

Grunddaten

Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	17. Juni 2015
Domizil	Liechtenstein
Fondsleitung	LLB Fund Services AG, Vaduz
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz
Investment Manager	Quantex AG, Muri bei Bern
Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
Ausschüttungen	keine (Thesaurierung)
Vergleichsindex	Bloomberg World Net Return Index in EUR
Ausgabe/Rücknahme	täglich bis 12:00h durch die Depotbank
Vertriebsbewilligung	AT,CH,DE,LI
Steuerkonformität	AT,CH,DE
SFDR Klassifikation	Artikel 8
Publikationsorgan	www.lafv.li
Valorennummer	27448111
WKN Nummer	A14VGZ
ISIN Nummer	LI0274481113
Bloomberg Ticker	QUGVEUR LE

Verwaltungsgebühren	0.15%	p.a. max
Management Fee	1.25%	p.a.
Max. Ausgabeaufschlag	3.0%	
Total Expense Ratio	1.43%	per 30.06.2023

Aktuelle Daten

Inventarwert (NAV)	EUR	260.97
52-Wochen-Hoch	EUR	264.20
52-Wochen-Tief	EUR	227.89
Fondsvermögen in Mio	EUR	1'361.67 (alle Klassen des Fonds)
Ausstehende Anteile		1'404'021

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel besteht darin, mit einem global diversifizierten Portfolio von Aktien und anderen Wertpapieren einen langfristigen Wertzuwachs zu erreichen.

Es ist die Anlagepolitik des Fonds, Investitionen mit einem langfristigen Horizont im Rahmen eines systematischen und auf fundamentale Bewertungen abgestützten Anlageprozesses im Value-Stil zu tätigen. Dabei werden die Grundsätze der Risikoverteilung sowie der Liquidität des Fondsvermögens gebührend berücksichtigt.

Anlageeignung

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem längerfristigen Anlagehorizont, die in ein international breit diversifiziertes Aktien-Portfolio investieren wollen.

Kommentar des Fondsmanagers

Der September erwies sich als positiver Monat für unsere Value-Aktien, insbesondere aus dem Olsektor. Der Markt bleibt aus unserer Sicht stark zweigeteilt, mit teuren Tech-Aktien auf der einen Seite und Value konzentriert in den drei Sektoren Energie, Bergbau und Finanzen. Wegen der hohen versteckten Kredit- und Zinsrisiken in dieser spatzzyklischen Phase machen wir jedoch um Bankaktien weiterhin einen grossen Bogen. Neu gekauft haben wir Aktien des Konglomerats Grupo Mexico: Über die Mehrheitsbeteiligung an Southern Copper handelt es sich um den funftgrossten Kupferproduzenten der Welt mit langlebigen Minen in Peru und Mexiko. Zusätzlich gehört mit GMXT die grösste Eisenbahngesellschaft des Landes zum Konglomerat. Beide Assets kriegt man über die Aktie des Mutterhauses mit einem satten Discount.

Wertentwicklung in EUR

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 29. September 2023



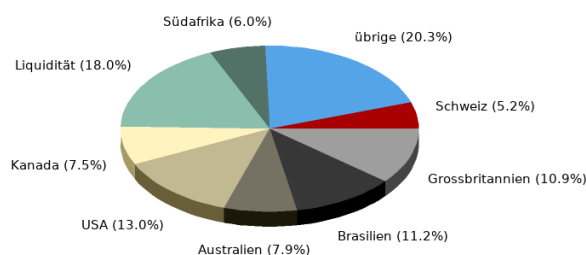
Netto Performance in EUR (Fonds nach Kosten, Index ohne Kosten)

	Sep 23	lfd. Jahr	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	Aufleg. *
Global Value EUR R	2.1%	7.3%	14.5%	107.9%	266.3%	536.5%
Bloomberg World Net Return Index	-1.7%	11.1%	11.0%	49.0%	170.2%	292.3%

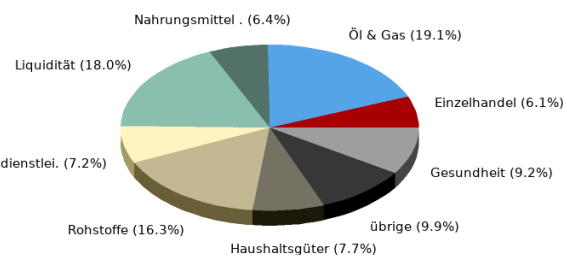
* Auflegung am 17.6.2015.

Zwischen 18.07.2008 und 16.06.2015 Performance der Hauptklasse Global Value CHF R.

Geographische Struktur



Sektoren



Grösste Positionen

SHELL PLC	3.0%	NOVARTIS AG-REG	2.7%
PETROBRAS ADR	2.9%	ANHEUSER-BUSCH INBEV	2.7%
BRITISH AMER TOBACCO	2.8%	SUNCOR ENERGY	2.6%
SANTOS LTD	2.8%	PHILIP MORRIS INTL	2.6%
CIGNA CORP	2.8%	VISA INC-CLASS A	2.6%
WOODSIDE ENERGY	2.8%	ALIMENTATION COUCHE	2.5%
		TARD	
CF INDUSTRIES	2.7%	TOTAL ENERGIES	2.5%

Diese Publikation ist eine Werbemitteilung, dient ausschliesslich zu Informationszwecken und stellt kein Angebot zur Investition in Anlageprodukte dar. Sie erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit oder Korrektheit. Anlagen können signifikante Risiken beinhalten. Deren kann jederzeit steigen oder fallen. Historische Performance ist kein Indikator für die zukünftige Entwicklung. Anteile der hier erwähnten Anlagefonds dürfen in bestimmten Jurisdiktionen oder an Personen mit Verbindungen zu bestimmten Jurisdiktionen nicht angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Weder dieses Dokument noch Kopien davon dürfen in die USA versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den USA oder an eine US-Person (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Die Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Festverzinsliche liquide Positionen mit kurzen Restlaufzeiten können als Liquidität dargestellt werden. Investitionen erfolgen ausschliesslich auf Grundlage der folgenden Dokumente: Treuhandvertrag inklusive fondsspezifischem Anhang und Prospekt, Basisinformationsblatt bzw. PRIIP-KID sowie Jahres- und Halbjahresberichte. Diese können unter <https://quotes.llb.li> sowie bei der LLB Fund Services AG, Aulestrasse 80, Postfach 1238, FL-9490 Vaduz, beim Vertreter in der Schweiz, LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich, bei der Informations- und Vertriebsstelle in Deutschland, Donner & Reuschel AG, Ballindamm 27, D-20095 Hamburg, oder bei der Vertreterin in Österreich, Voralberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz, kostenlos angefordert werden. Diese Publikation darf in Deutschland und Österreich nur von dazu berechtigten Personen gegenüber Privatpersonen eingesetzt werden. Ansonsten richtet sich diese Publikation ausschliesslich an professionelle Anleger und geeignete Gegenparteien im Sinne der EU-Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II).